

学校编码: 10384

分类号_____密级

学 号: 9815052

UDC _____

学 位 论 文

厦门中资商业银行收益风险分析

A Study On The Model Of Profit And Risk In Xiamen's
Commercial Banks

陶 文 立

指导教师姓名: 翁 君 奕 教授

申请学位级别: 硕 士

专 业 名 称: 工商管理 (MBA)

论文提交日期: 2002 年 8 月

论文答辩日期: 2002 年 9 月

学位授予单位: 厦 门 大 学

学位授予日期: 2002 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2002 年 月

厦门大学博硕士论文摘要库

内 容 提 要

随着相对滞后的金融体制改革提上议事日程,金融业中的银行业的风险和效益的矛盾对立统一日益成为讨论的焦点、热点。加入 WTO 对金融业意味着拥有先进管理技术和经验的外资银行抢滩国内银行业务,其对国内中资银行的竞争和生存环境的影响是巨大且不可预测的。作者认为国内中资银行是缺乏效率的,为避免银行命脉被外资控制,国内中资银行不能讳疾忌医,而要以有容乃大、自省的态度积极寻求市场经济下的解决之道,最可取的莫过于解剖一只麻雀。

按照这一思路,本文选取了厦门 8 家经营较稳定的商业银行进行收益风险模式比较,为国内其他中资商业银行的经营管理提供实证参考。

第一章导言。对银行经营活动的一般特点进行描述。提出银行作为经济人,把握好收益和风险之间的平衡关系是实现经营目标的关键,并进一步运用内外部环境分析论证了考察银行收益风险模式的现实必要性。

第二章对厦门 8 家中资商业银行 1999-2001 年度财务数据进行分析,揭示收益状况。

第三章对厦门 8 家中资商业银行 1999-2001 年度财务数据进行分析,分项揭示风险状况。

第四章在前面两章基础上对收益风险综合考察,认为各家银行的收益风险模式状况与国外银行有较大差距,存在着信用风险过大、利率风险管理缺失、创造利润能力低下等突出缺陷。

第五章的诊断建议是针对前几章发现的问题提出针对性的多项建议,范围涵盖从内部治理到外部央行监管。

关键词: 商业银行 收益风险 分析

Abstract

Owing to the combination between banking and economics , influencing factor is increasingly complicated.

Banker needs to design one macroanalysis model to logically judge different kinds of income chance and danger all banks faced with, through which banker may supply effective diagnose for banking operating management.

The theses takes banking 'data in Xiamen as an example .It exists that huge credit risk and the lackness of interest rate management and earning of profit. Something must be done to strengthen profit oriented interior government, proceed operation flow recreation, exercise differency competition strategy. Central bank ' supervision and control ought to be executed in parallel.

KeyWords: model; profit and risk; commercial banks

目 录

引 言	1
第一章 导 言	2
第一节 银行经营特点	2
第二节 银行对收益风险模式的选择	3
第三节 运用波特模型分析银行经营环境	6
第四节 银行收益风险指标	11
第二章 厦门中资银行收益分析	14
第一节 盈利能力描述	14
第二节 中外银行赢利能力比较	16
第三节 赢利能力的因素定量分析	16
第四节 利率变动对赢利的影响	19
第三章 厦门中资银行风险分析	20
第一节 信用风险	20
第二节 资本风险	25
第三节 利率风险	27
第四节 流动性风险	30
第四章 厦门中资银行收益风险比较	33
第一节 市场地位	33
第二节 信用风险是当前的主要矛盾	36
第三节 利润创造能力低下	38
第五章 诊断建议	43
第一节 对商业银行进行业务流程再造	43
第二节 提高赢利能力的关键在于实行差异化竞争	46
第三节 建立科学信贷管理体制，防止产生新的坏帐	51
第四节 认真解决长期流动性不足缺陷	53

第五节 做好利率市场化后的竞争准备	54
第六节 中央银行运用市场约束机制加强监管	55
参 考 文 献	57
后 记.....	59

引 言

自市场经济的规则被引入人类社会经济生活，人类社会近几百年创造的财富总和远远超过以往几千年创造的财富总和。其中，商业银行作为中央银行货币政策的执行渠道发挥着调整社会总需求、融通社会资金余缺的重要功能。由此，现代银行也被称为经济的枢纽。

在中国正在进行的市场经济构建中，银行同样发挥着不可或缺的作用。但由于国内的中资银行成立、运行于计划经济体制下，其身上带着旧体制的烙印，其经营中存在着许多不适应之处，与国外先进银行相比，差距尤其明显。

现代经济的发展已进入一个新阶段，信息经济的概念深入人心。在国内体制改革的大背景下，金融改革正如火如荼地进行，银行面临的外部环境正发生着深刻的变化。对国内中资银行而言，既是挑战，也是利用后发优势赶超的良机。我们相信，国内中资银行有条件、有能力抓住机遇，通过不断提高经营管理水平来提升银行的收益风险模式，使其成为具有世界竞争力的银行，在不远的将来，产生中国的大通曼哈顿和汇丰。

第一章 导 言

第一节 银行经营特点

一、现代商业银行的功能和内涵

在现代社会里，银行在一国经济金融生活中发挥重要作用，处于枢纽地位。表现在：在为居民、政府和企业所提供的结算系统中处于核心地位；吸收存款；信贷投放。

诺贝尔奖得主萨缪尔森认为：“商业银行是企业性的银行”。我国《商业银行法》将商业银行定义为：“吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人”。尽管对现代商业银行，不同的机构、不同的经济学家有不同的解释，但他们都有一个共识：即现代商业银行必须具有商业性，它具有产权清晰、两权分离、规范经营的特点，它必须按照现代企业制度运作，是一个真正意义上的企业。作为一个企业的商业银行必然要讲求收益和风险的配比，以股东利益最大化为最高经营目标。

二、银行的经营特点决定其存在不稳定因素

一般公司经营行为可以这样描述，公司首先从股东和债权人那里筹集资金用于购买原材料，将它们和公司设备及劳动力有机结合，生产产品和劳务，然后以高于原材料、设备及劳动力投入成本的价格实现销售。银行的经营行为与一般公司具有共性，但另一方面，银行区别于一般公司，银行购买的原材料不是具体的物资，而是存款等负债，银行出售的是贷款等金融产品。银行吸收存款和发放贷款都是建立在信用基础上，银行的收入主要来自于作为融资中介承担风险获取的收益。因此，银行经营中存在导致银行不稳定的内在因素。首先，与一般工商企业相比，银行的资本相对于其资产规模是很小

的，银行作为借贷中介具有高杠杆率，任何损失都会对银行的生存造成很大的影响。其次，银行资产与负债的期限结构往往不匹配，资产的期限结构总是比负债的期限长。基于以上原因，银行的偿债能力取决于能否获得存款人或者资金市场为其融资的其他金融机构的信任，即信用是银行经营的生命。另外，银行业整体的安全与高效对单个银行的经营也有影响。当一家银行发生困难时，储户有可能担心其他银行的安全性，而从稳健的大银行中提现，从而对其他银行的经营造成冲击。

第二节 银行对收益风险模式的选择

一、银行面临的收益机会和风险

银行的收益是指银行在经营活动中获得的经营收入扣除必要的合理支出。从目前国内银行经营的实践看，中资商业银行的收益主要产生于几个方面的努力：

经营性收益：银行正常经营产生的收益；

创新性收益：银行在存贷款和中间业务经营中开发出新的金融工具带来的收益；

管理性收益：由于实行财务集约化和资产清收等成本控制措施带来的支出减少；

改革性收益：银行内控制度变革带来的效率提高。

银行的风险是银行在经营管理中存在的不确定性。通过对银行经营特点和存在的不稳定因素分析，我们可以将银行在经营管理中面临的风险归纳为四个方面：

环境风险：它是银行作为社会支付系统和法定经济实体存在所承担的风险；

管理风险：它是银行管理过程中产生的风险；

经营风险：它是银行提供服务过程中产生的风险；

财务风险：它是银行财务报表中反映的风险，实质是对前面三种风险的簿记综合反映，也是本文选取的分析角度。通过对该种风险的分析，往往能揭示出银行经营中存在的问题，从财务管理为银行货币经营提供帮助。从财务角度，风险可分为信用风险、流动性风险、利率风险和杠杆风险。这四种风险不是孤立的，它们之间存在一定的联系，例如，在较低信用风险和较低利率风险下，银行常常承担较高杠杆风险。

二、收益风险模式的制约因素

现代公司理财认为，现代经济生活中的企业包括银行都是以追求利润最大化为基本目标，我国的中资银行虽然有国家作为最大股东的背景，但其作为市场经济中的企业仍然必须以实现股东利益最大化作为最高经营目标。

银行家在经营管理过程中，需要处理好与四个方面的利益相关者的关系，才能实现经营目标。

第一方面是让盈余资金提供者满意。银行发行债务不仅在形式上要为盈余资金提供者所接受，而且要支付足够报酬以超过竞争对手。几乎所有资金盈余者都会按其可接受的资产形式选择最高报酬。而银行对盈余资金提供者支付较高报酬自然意味着银行组织负债的成本较高，收益较低。当资金利率变动时，银行需要承担风险。

第二方面是让资金需求者满意。资金需求者如能按较低成本取得资金，谁会支付高利息呢？所以，博弈结果，资金需求者会要求以最低成本取得所需资金使用权，银行一般也只能以同行业平均水平提供资金。

第三方面，银行家还要考虑让股东满意。银行从资金需求者手中获得收入与银行支付给资金盈余者的利息差额必须尽可能大，以满足股东的收益最大化，而这又与资金供应者和需求者对银行的要求相矛盾。

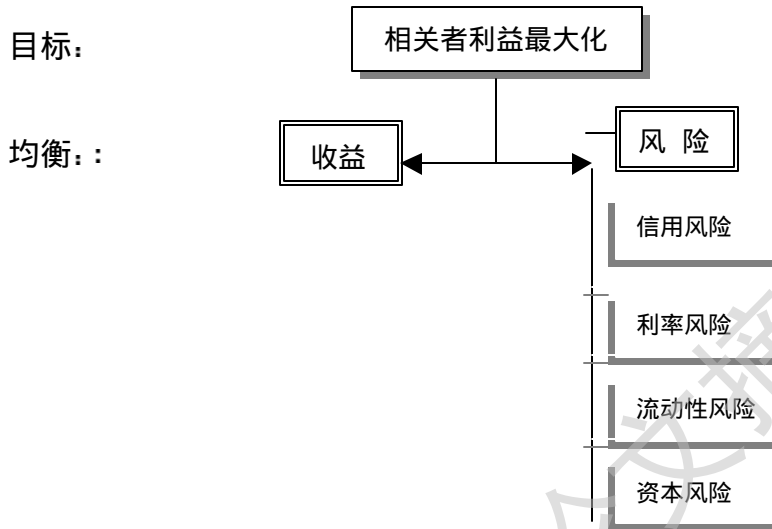
第四方面，银行家还需让银行监管当局满意。由于银行面对的资金供应

者具有为数众多、分散、不稳定的特点，供应者的资金靠供应者自身来监督资金安全是不现实的。市场中也不只有一家银行，众多银行的相互竞争往往会出现无序、恶性竞争。在社会经济生活中，银行经营的困境往往会扩散到整个社会，导致社会经济生活的紊乱，这三方面因素决定了需要一个权威部门出面代表各方的利益，而政府又是以维护经济秩序为己任，所以承担监管职责的中央银行应运而生。中央银行的兴趣在于限制银行业务经营中的风险，但限制风险就要限制银行向资金盈余者提供高报酬和向资金需求者提供低成本资金，以及为股东赚取尽可能多利润的努力。

银行家作为实现各利益相关者利益的具体实行人必须以收益风险相适应、相配比为原则，综合考虑、平衡与各利益相关者的关系。也就是要充分揭示和客观评价银行自身的资源和面临的风险确定发展目标，但是银行面对的赢利机会和承担的风险千千万万，银行家必须拥有一套分析评价收益风险的总体模型，这也是本文讨论问题的着眼点。其目的是以其自身的收益风险均衡来尽可能满足各利益相关者。

一般来说，整体银行作为社会资本之一，投入的资本需要取得社会平均利润，同时也冒社会平均风险。对具体的银行，银行经营管理水平的高下使银行取得的收益和所冒的风险往往不能完全对称，当银行获得的收益高于社会平均水平，同时冒的风险低于社会平均水平时，我们说这家银行的收益风险模式良好，反之则恶劣。由此，我们还可以推论出，银行若冒超过平均水平的风险，一定需要有与该风险状况相适应的收益才是好模式；当银行的收益风险模式优于平均水平时，就有可能发展壮大，反之，有遭到淘汰出局的可能。银行对收益风险模式的选择见图 1。

图 1：选择收益风险模式过程反映图



资料来源：万建华、陈正中著：《商业银行专家管理》，1998 年 11 月。

第三节 运用波特模型分析银行经营环境

一、厦门中资商业银行的现状

从厦门情况看，自经济特区成立二十几年经济保持年均两位数快速增长，2001 年厦门 GDP 为 556 亿元，目前人均 GDP 约 5000 美元，规划预计到 2010 年，GDP 增长到 1800 亿元左右，人均 GDP 达到 10000 美元左右。与国内其它城市相比，经济金融的增长相适应并且效率良好，现有的银行数量和资产规模与经济发展状况是基本相适应的。2001 年，银行人民币存款为 642 亿元，人民币贷款为 506 亿元，银行人民币资产 787 亿元，目前每万人拥有银行网点 2.89 个，每百人中直接从事金融产业的人数为 0.6 人，人均存款 4.93 万元，各项指标在全国都居于前列。

经过 20 多年的金融改革，我国已建立起了一个以中央银行领导，四大

国有银行和其他商业银行为主体，政策性银行、非银行金融机构、外资金融机构并存的银行体系。现状看，厦门现有的银行等金融机构是较齐全的，现有中资商业银行 9 家，分别是工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、兴业银行、城市商业银行、光大银行和中信实业银行，其中城市商业银行是独立法人，其余都是总分行制下的二级分行。全国性的中资商业银行基本上在厦门都有分支机构。从设立时间和股份性质来看，分为两类，一类是设立时间较早、国有独资的工商银行、农业银行、中国银行和建设银行，另一类是设立时间较晚采取股份制形式的商业银行。除此之外，厦门有 1 家政策性银行、24 家农村信用社和 1 家联社以及 11 家外资银行，目前，在厦门的外资银行尚未正式介入人民币业务，外资银行外币存贷款业务分别占厦门市场份额的 15.2%和 63.88%，国际结算业务占市场份额的 31.6%。

二、加入 WTO 后，外资竞争者正式进入人民币业务领地

近期对我国经济影响最为深远的是中国加入 WTO，按照协议文本，银行业在加入后面临重新调整收益风险状况和控制模式，迅速向国际银行业标准看齐的巨大压力，否则在与外资银行的竞争将落下风。

按照中国逐步开放银行业的承诺，自 2001 年 12 月 11 日起，我国将取消对外资金融机构外汇业务服务对象的限制。允许外资金融机构外汇业务的服务对象扩大到中国境内的所有单位和个人；同日起，允许设在上海、深圳的外资金融机构正式经营人民币业务，设在天津、大连的外资金融机构可以申请经营人民币业务；外资非银行金融机构可以按照中国人民银行即将公布的有关管理办法的规定，申请设立独资或合资汽车金融服务公司，办理汽车消费信贷业务；外国投资者可以申请设立独资或合资金融租赁公司，提供金融租赁服务。中国人民银行将根据修订后的《中华人民共和国外资金融机构管理条例》和《中华人民共和国外资金融机构管理条例实施细则》等有关管理办法，受理外资金融机构的各项申请。

此外，中国承诺扩大外资银行经营人民币业务范围，并订下逐步开放的时间表，如下：

表 1：中国承诺外资银行经营人民币业务开放时间表

开放时间	开 放 地 区
加入时	上海，深圳，天津，大连
一年后	广州，珠海，青岛，南京，武汉
两年内	济南，福州，成都，重庆
三年内	昆明，北京，厦门
四年内	汕头、宁波、沈阳和西安
五年内	取消所有地域限制

资料来源：sina.com.cn

引进外资银行的好处是不言而喻的，外资银行本身就会带入营运资本，同时外资的客户关系也带入中国，厦门外资银行 2001 年外汇贷款 5.93 亿美元，外汇存款 3.61 亿美元，意味着外资银行发放贷款更多是从本地区以外调入资金，促进本地区经济发展。另外，外资银行的进入将推动中资银行金融服务意识、金融创新意识的提高。在看到种种益处的同时，也要看到冲击也是现实的，对有些经营不善的银行可能就是生死存亡的问题。在以往的政策保护下，外资银行根本无法染指国内中资银行业务中最大的一块--人民币业务，这种状况最迟在 2007 年后将不复存在，对厦门在 2005 年之后壁垒将打开。今后在中国设立的外资银行只要符合经营人民币业务的条件，都将获得经营许可并与国内中资银行享有同等待遇。摩根银行的一份报告指出，加入 WTO 后，外资最希望进入的六个行业中，银行业名列其中。主要依据有两条，一是银行业利润高；二是银行业多年来在计划体制下发展，在改革中又属于相对滞后的部门，市场竞争力较低，与外资银行相比劣势明显。可以说，国内银行业的竞争格局在中国加入世贸后将大举改变已成为不言而喻的事实。

对此,专家预测,国内银行将在入世后丧失相当大的市场份额,其利润份额也将大大缩小。目前外资银行在中国金融市场所占的份额只有 2%,这显然是一个过低的比例,中国加入 WTO 后,外资银行将在 5 年后获得与中国国内银行同等的国民待遇。届时外资银行在华业务将获得巨大发展。在未来 10 到 15 年,将可能占据银行市场份额约 30%。

厦门在全国属经济发达地区,金融实力较强,在开放的序列中属于加入 WTO 后三年内开放的地区,应该说,厦门在开放进度表上的位序与其在国内的金融地位是基本相称的,但并不是说,厦门在短短三年内就具有和外资银行相竞争的實力。

厦门银行业应该有紧迫感,以此为契机,针对暴露出来的矛盾加快处理进度,改善收益风险模式。理由有五:一是根据中国入世承诺的银行业开放时间表,外资银行进入厦门的时间在入世后第三年即 2005 年,从时间上相对早于其它大多数地区,意味着银行用于清理历史遗留问题、改善自身经营状况的时间相对较短;二是厦门早已有外资银行存在,外资银行在当地设点不需经过先设代表处再升格为经营网点的程序;三是外资银行介入时间早,当地对其信誉已有所了解,其对当地的经济金融形势也是清楚的,因此外资银行适应当地环境较快;四是厦门经济总量小,银行家数多,竞争激烈,外资银行介入势必分食已有的蛋糕。五是厦门属中小城市,银行业如何把握好有限的时间,调整银行收益风险模式,是摆在厦门中资银行面前的一道紧迫课题,其成功应对的经验可以成为其他较晚开放地区中资银行借鉴的样板。

三、资本市场发展对银行经营管理的压力

1、我国资本市场发展的现状及趋势

改革开放以来,随着我国市场经济的不断完善和发展,资本市场作为最重要的要素市场之一,不论是规模结构,还是交易品种,都有了长足的发展。具体表现在:

90 年代以后中国股票市场发展迅速,截至 2001 年底,我国境内上市公司 1160 家,共募集资金 6233 亿元人民币,直接融资占间接融资比重为 15%。股市市价总值为 29126 亿元人民币,占 GDP 的比率为 35%左右,与台湾 70.9%、日本 72.7%、伦敦 125.3%、香港 198.2%相比,这一比率明显偏低。在沪深两个证券交易所开户的投资者已达 4370 万户。交易品种从单一的股票交易逐渐发展成为以股票为主,包括债券、投资基金、可转换债券以及股权证等多种金融工具并存。可以说,目前我国的资本市场已初步形成,并不断发展壮大,为进一步深化市场功能创造了条件。

2、资本市场发展对商业银行的资金来源和客户群影响

在一定时点上,金融市场上的资金是有限的,众多的资金需求者将各自发挥优势,吸引市场上的有限资金。可以说股票、债券等金融工具不断创新,资本市场的发展,已经导致商业银行的资金分流,给商业银行的经营造成了一定的压力。这几年,厦门银行的资金来源深受资本市场影响。以居民储蓄存款为例,受股票市场吸引,1998 年起居民储蓄存款出现以往不曾有过的大幅波动,并且大幅波动往往出现在股票一级市场发行新股的时间段,月度最大波动曾达到 80 亿元人民币,占储蓄存款存量的 30%,超过一年所有存款的增量。据人民银行框算,本地居民流向资本市场的资金在 40-60 亿之间。中国人民银行上海市分行在 2001 年 5 月中旬进行的储蓄问卷调查中,受调查居民回答“当前物价和利率水平下如何支出”这一问题时,表示“购买股票”居第一,占 33.5%，“更多消费”居第二,占比 19%,其余分别是“购买国债”、“更多储蓄”依次占比 15.25%、14.75%。调查表明,储蓄存款与拥有股票是居民金融资产的首选。在问卷调查中,“拥有存款”同“拥有股票”分别占 38.5%和 36.25%。

直接融资具有不可逆、长期性的特点,吸引了一大批优秀大型企业通过资本市场获得资金,既降低了财务费用又壮大了自身实力,也减少了对银行信贷支持的依赖。同时我们也要看到,直接融资的发展又需要间接融资的配合。以银行贷款为代表的间接融资具有间接性、短期性和可逆性的特点,可及时满足企业短期生产流动资金的需要。对银行而言,资本市场创造了一大

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库